



### ANÚNCIO DE INÍCIO DE DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA DE DEBÊNTURES COMUNICADO AO MERCADO

A Companhia Energética do Maranhão – CEMAR (“Emissora”), em conjunto com o Banco Pactual S.A. (“Coordenador”) comunicam, nos termos do disposto no artigo 52, parágrafo único, da Instrução CVM nº 400/03, o Início da Distribuição de 73.642 Debêntures (“Debêntures”), conversíveis em ações, nominativas escriturais e com garantia flutuante (“Distribuição Pública”).

A emissão das Debêntures encontra-se no âmbito do processo de reestruturação da Companhia, conforme divulgado no Fato Relevante publicado em 03 de maio de 2004. Nesse passo, de acordo com o “Acordo de Subscrição de Debêntures e Outros Pactos” e com a “Escritura da Segunda Emissão Pública de Debêntures, Conversíveis em Ações e com Garantia Flutuante da Companhia Energética do Maranhão – CEMAR” (“Escritura de Emissão”), determinados credores da Companhia deverão subscrever e integralizar as Debêntures, mediante a utilização dos respectivos créditos no dia 20 de setembro de 2004, que é o 3º dia útil a contar da Data da Emissão das Debêntures.

Frise-se que, nos termos da Escritura de Emissão, a Data de Emissão das Debêntures é o dia 16 de setembro de 2004, ou seja, o primeiro dia útil após a publicação deste anúncio.

Conforme o artigo 4º, parágrafo 1º, VII da Instrução CVM nº 400/03, o registro da Distribuição Pública junto à CVM foi realizado com dispensa de requisitos, dentre os quais a elaboração de Prospecto.

Quaisquer informações complementares sobre a Emissora e a Distribuição Pública, assim como o inteiro teor do Anúncio de Distribuição contendo as informações detalhadas e completas sobre Distribuição Pública, estão disponíveis nos seguintes endereços e páginas da rede mundial de computadores:

- (a) na sede da Emissora, na Avenida Colares Moreira, nº 477, Cidade de São Luis, Estado do Maranhão ([www.cemar-ma.com.br](http://www.cemar-ma.com.br));
- (b) no Coordenador, na Av. República do Chile 230, 28º e 29º andar, Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro ([www.bancopactual.com.br](http://www.bancopactual.com.br));
- (c) na CVM, na Rua Sete de Setembro, 111, 5º andar, Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, e na Rua Formosa, 367, 20º andar, Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo ([www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br)); e
- (d) na CETIP, na Rua Líbero Badaro, 425, 24º andar, Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo ([www.cetip.com.br](http://www.cetip.com.br)).

A Distribuição Pública foi registrada na CVM sob o nº CVM/SRE/DCA/2004/002 em 10 de setembro de 2004.

**“O registro da presente distribuição pública não implica, por parte da CVM, garantia de veracidade das informações prestadas ou em julgamento sobre a qualidade da companhia emissora, bem como sobre as debêntures a serem distribuídas.”**



“A presente oferta pública foi elaborada de acordo com as disposições do Código de Auto-Regulação da ANBID para as Ofertas Públicas de Títulos e Valores Mobiliários registrado no 5º Ofício de Registro de Títulos e Documentos do Estado do Rio de Janeiro sob o nº 497585, atendendo aos padrões mínimos de informação contidos no mesmo, não cabendo à ANBID qualquer responsabilidade pelas referidas informações, pela qualidade do emissor/ofertante, das instituições participantes e dos títulos e valores mobiliários objeto da oferta”.